

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Lembaga keuangan syariah di Indonesia kini berkembang begitu pesat, hal ini dapat ditandai dengan kemunculan lembaga keuangan berbasis syariah baik berupa bank maupun non bank salah satunya adalah asuransi syariah. Saat ini nyaris semua perusahaan asuransi membentuk unit syariah, bahkan asuransi asing pun memutuskan untuk membentuk unit syariah. Hal ini membuktikan bahwa asuransi syariah mengedepankan asas saling tolong menolong atau dengan kata lain yaitu *ta'awun*. Asuransi syariah memiliki perbedaan serta keunggulan dibandingkan dengan asuransi konvensional, diantaranya terdapat pada prosedur penyimpanan dana, operasional dana asuransi dan akad yang digunakan pada setiap produknya,

Sebagai manusia yaitu individu yang memiliki kebutuhan yang berbeda-beda, namun pada dasarnya kebutuhan tersebut hampir sama. Kebutuhan tersebut meliputi, kebutuhan akan hidup sehat, kebutuhan untuk makan, kebutuhan rasa aman, kebutuhan untuk tempat tinggal, bahkan kebutuhan tabungan masa depan, dan lain-lain. Setiap manusia akan berusaha keras untuk dapat memenuhi semua kebutuhannya. Setelah mendapatkan kebutuhan tersebut, muncul lah rasa khawatir dan berupaya untuk membuat semuanya aman dari hal-hal yang tidak terduga akan terjadi, maka asuransi muncul sebagai solusi.

Pengertian asuransi secara umum tertuang pada pasal 246 Kitab Undang-Undang Hukum Dagang adalah suatu perjanjian yang dengan perjanjian tersebut penanggung mengikatkan diri kepada seseorang tertanggung untuk memberikan penggantian kepadanya karena suatu kerugian, kerusakan atau kehilangan keuntungan yang diharapkan yang mungkin dideritanya karena suatu peristiwa yang tidak tertentu.¹

Menurut Undang-Undang Nomor 02 Tahun 1992 tentang Usaha Perasuransian, asuransi atau pertanggungan adalah perjanjian antara dua belah pihak atau lebih, dimana pihak penanggung jawab mengikat diri kepada

¹ Yadi Janwari, *Asuransi Syari'ah*, (Bandung:Pustaka Bani Quraisy, 2005), hlm. 1

bertanggung jawab karena kerugian, kerusakan atau kehilangan keuntungan yang diharapkan yang mungkin dideritanya karena suatu peristiwa yang tidak tertentu.²

Istilah asuransi dalam bahasa Arab adalah *al-ta'min* yang diambil dari kata *amana* yang artinya memberi perlindungan, ketenangan, rasa aman, dan bebas dari rasa takut. Pengertian dari *al-ta'min* adalah seseorang membayar/menyerahkan uang cicilan untuk agar ia atau ahli warisnya mendapatkan sejumlah uang sebagaimana yang telah disepakati, atau untuk mendapatkan ganti terhadap hartanya yang hilang. Di Indonesia, asuransi syariah sering dikenal dengan istilah *takaful*. Kata *takaful* berasal dari kata *tafakala-yatafakalu*, yang berarti menjamin atau saling menanggung.³

Dewan Syariah Nasional pada tahun 2001 telah mengeluarkan fatwa mengenai asuransi syariah. Dalam Fatwa DSN No. 21/DSN-MUI/X/2001 bagian pertama mengenai ketentuan umum angka 1, disebutkan pengertian asuransi syariah (*ta'min*, *takaful* atau *tadhamun*) adalah usaha saling melindungi dan tolong menolong di antara sejumlah orang atau pihak melalui investasi dalam bentuk aset dan atau tabarru' yang memberikan pola pengembalian untuk menghadapi risiko tertentu melalui akad (perikatan) yang sesuai dengan Syariah.⁴

Asuransi syariah di Indonesia baru bermunculan pada tahun 1994 seiring dengan diresmikannya PT. Asuransi Takaful Keluarga dan PT. Asuransi Takaful Umum pada tahun 1995. Gagasan dan pemikiran untuk mendirikan asuransi syariah di Indonesia itu sebenarnya telah muncul sejak lama, dan pemikiran tersebut lebih menguat pada saat diresmikannya operasi Bank Muamalat Indonesia pada tahun 1991.

Gagasan awal berdirinya asuransi syariah di Indonesia berasal dari Ikatan Cendekiawan Muslim se-Indonesia (ICMI) melalui Yayasan Abdi Bangsa. Gagasan ICMI tersebut kemudian disambut dan ditindak lanjuti oleh PT. Abdi Bangsa, PT. Bank Muamalat Indonesia, dan PT. Asuransi Tugu Mandiri. Pada

² Yadi Janwari, *Asuransi Syari'ah*, (Bandung: Pustaka Bani Quraisy, 2005), hlm. 1.

³ Muhammad Syakir Sula, *Asuransi Syariah (Life and General): Konsep dan Sistem Operasional, Cetakan I*, (Jakarta: Gema Insani Press, 2004), hlm. 32

⁴ Lihat dalam Fatwa Dewan Syariah Nasional Nomor 21/DSN-MUI/X/2001 tentang Asuransi Syariah.

tanggal 27 Juli 1993 ICMI bersama tiga perseroan terbatas itu kemudian sepakat untuk memprakarsai pendirian asuransi syariah di Indonesia dengan menyusun Tim Pembentukan Asuransi Takaful Indonesia (TEPATI).⁵

Bersamaan dengan banyaknya kehadiran asuransi syariah di Indonesia, salah satu perusahaan asuransi umum terbesar di Indonesia yaitu Prudential Indonesia juga mengikuti perkembangan ekonomi syariah di Indonesia dengan cara membuka unit usaha Syariah sejak tahun 2007 dan dipercaya sebagai pemimpin pasar asuransi jiwa Syariah di Indonesia. Sampai dengan 31 Desember 2019, Prudential Indonesia memiliki kantor pusat di Jakarta dan kantor pemasaran di Medan, Surabaya, Bandung, Denpasar, Batam dan Semarang. Sekitar 2 juta nasabah dilayani oleh lebih dari 260.000 tenaga pemasar berlisensi di 383 Kantor Pemasaran Mandiri (KPM) di seluruh Indonesia termasuk Jakarta, Surabaya, Bandung, Medan, Yogyakarta, Bali dan Batam.

Seiring dengan perkembangan Asuransi Syariah, PT Prudential Life Assurance Unit Syariah pun turut mengikuti perkembangan perekonomian syariah di Indonesia dengan menggunakan konsep asuransi syariah yaitu konsep tolong menolong dalam kebaikan dan ketakwaan. Ini berarti semua peserta merupakan satu keluarga besar akan saling melindungi dan bersama-sama akan menanggung risiko keuangan dari musibah yang mungkin terjadi. Konsep Asuransi Syariah ini dilakukan melalui mekanisme perjanjian (akad). akad tersebut harus sesuai dengan syariah Islam yakni akad yang tidak mengandung *gharar* (ketidak pastian), *maysir* (perjudian), riba (bunga), barang haram dan maksiat yang dilarang dalam akad-akad keuangan islami.

Salah satu komponen penting dalam asuransi yaitu premi asuransi, dimana premi merupakan iuran yang harus dibayar setiap bulan (atau setiap tahun) sesuai dengan kewajiban nasabah asuransi (tertanggung) atas keikutsertaannya dalam program asuransi. Pengelolaan dana dalam asuransi syariah adalah seluruh premi yang dibayar peserta dimasukkan ke dalam rekening “derma”, yaitu rekening yang digunakan untuk membayar klaim kepada peserta. Besaran premi asuransi yang

⁵ Redaksi Ulumul Qur'an, syarikat Takaful Indonesia, dalam Ulumul Qur'an, Nomor: 2/VII/1996, hlm. 36.

digunakan untuk membayar biaya-biaya asuransi (*cost of insurance*). Besarnya nominal premi yang disetor bergantung pada jenis asuransi yang dipilih.

Terdapat beberapa peneliti yang menguji pendapatan premi terhadap ROE namun memiliki hasil yang bervariasi. Mufidah (2021) menyebutkan hasil penelitiannya bahwa pendapatan premi berpengaruh signifikan terhadap ROE. Berbeda dengan Noprika (2020) dalam hasil penelitiannya menunjukkan bahwa pendapatan premi tidak berpengaruh signifikan terhadap ROE.

Selain premi, adapun komponen penting lain dalam perusahaan asuransi yaitu ekuitas atau modal suatu perusahaan. Dengan adanya modal perusahaan maka perusahaan akan dapat menjalankan kegiatan usahanya. Dalam ekuitas perusahaan asuransi syariah khususnya dalam PT. Prudential Life Assurance Syariah terdapat beberapa modal yaitu modal disetor, modal tambahan disetor, kenaikan (penurunan) surat berharga dan saldo laba. Pada umumnya ekuitas didapatkan dari pihak pertama dan pihak kedua, yaitu dana pihak pertama didapatkan dari pemilik perusahaan dan para investor.

Beberapa kajian mengenai topik ini telah dilakukan salah satunya oleh Hedisa (2010), Miftah *et al* (2022) membuktikan bahwa total ekuitas memiliki pengaruh signifikan terhadap ROE. Namun berbedahnya dengan penelitian yang dilakukan oleh Wijaya (2020) bahwa total ekuitas tidak memberikan pengaruh signifikan terhadap ROE.

Setiap investor yang membeli saham suatu perusahaan tentunya mengharapkan profit dari perusahaan tersebut. Biasanya sebelum menanamkan modal di suatu perusahaan para investor menilai kemampuan perusahaan untuk membagikan profit kepada investor. Salah satu cara mengukur kemampuan perusahaan dalam profitabilitas dapat digunakan rasio profitabilitas.

Salah satu rasio profitabilitas yang dipergunakan untuk menunjukkan kemampuan perusahaan yang menghasilkan keuntungan digunakan untuk mengukur laba bersih setelah pajak dengan menggunakan total ekuitas sehingga menghasilkan laba yang nantinya akan tersedia bagi pemilik perusahaan atau investor adalah analisis *Return On Equity* (ROE).

Apabila tingkat *Return On Equity* (ROE) suatu perusahaan itu tinggi maka semakin efektif perusahaan dalam menggunakan ekuitasnya untuk menghasilkan laba. Hal ini berarti kinerja operasi perusahaan semakin baik. Kenaikan dan penurunan pendapatan premi dan total ekuitas dalam menjalankan operasionalnya dari tahun ke tahun PT. Prudential Life Assurance Unit Syariah dapat ditunjukkan dalam sebuah tabel selama periode triwulan pada tahun 2017 sampai 2022 sebagai berikut:

Tabel 1.1
Pendapatan Premi, Total Ekuitas, dan Tingkat *Return on Equity*
PT. Prudential Life Assurance Unit Syariah (dalam jutaan rupiah)

Periode	Triwulan	Pendapatan Premi		Total Ekuitas		ROE	
2017	IV	602.259,34		2.518.135,60		29,8%	
2018	I	156.607,05	↓	2.534.135,73	↑	6,55%	↓
	II	315.907,96	↑	2.232.849,93	↓	14,12%	↑
	III	474.564,44	↑	2.101.502,52	↓	22,18%	↑
	IV	638.545,06	↑	2.013.026,22	↓	32,8%	↑
2019	I	163.930,83	↓	2.190.347,16	↑	8,09%	↓
	III	516.363,61	↑	1.689.931,19	↑	27,14%	↑
2020	I	200.780,90	↓	1.676.650,90	↓	8,64%	↓
	II	401.283,23	↑	1.555.731,69	↓	19,2%	↑
	III	608.136,42	↑	1.626.962,65	↑	27,34%	↑
	IV	830.591,51	↑	1.471.732,70	↓	29,8%	↑
2021	I	211.520,58	↓	1.423.876,47	↓	7,10%	↓
	II	426.472,94	↑	1.244.014,41	↓	16,21%	↑
	III	644.965,49	↑	1.279.943,95	↑	25,27%	↑
	IV	869.372,96	↑	1.160.216,00	↓	36,87%	↑
2022	I	218.739,3	↓	1.272.938,86	↑	12,21%	↓
	II	564.456,33	↑	1.272.959,24		30,08%	↑
	III	564.456,33	↓	80.404,77	↓	39,89%	↑

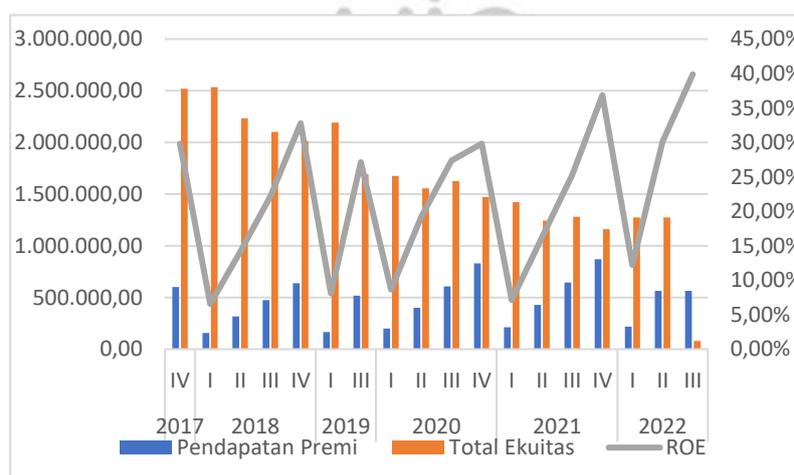
Sumber: www.prudential.co.id diakses pada 10 Oktober 2022.

Mengacu kepada tabel di atas terdapat beberapa permasalahan dari Pendapatan Premi, Total Ekuitas, Tingkat *Return on Equity* di beberapa triwulan tertentu. Pendapatan Premi pada setiap triwulan mengalami kenaikan, namun pada triwulan I tahun 2018 mengalami penurunan sebesar 41.678,72. Kemudian penurunan terjadi pada triwulan I tahun 2019 dan triwulan I 2020, masing-masing sebesar 19.529,94 dan 49.585,96.

Selama triwulan IV tahun 2017 sampai dengan triwulan IV tahun 2020 pada Total Ekuitas terjadi kenaikan pada triwulan I tahun 2018 sebesar 5.900,13. Kenaikan selanjutnya terjadi pada triwulan I tahun 2019 sebesar 177.320,94. Kenaikan pun terjadi pada triwulan III tahun 2019 sebesar 134.199,5 dan triwulan III tahun 2020 sebesar 71.230,96. Menginjak tahun 2021 triwulan II-III yang tersus mengalami peningkatan masing-masing sebesar 426.472,94, 426.472,94, 869.372,96. Selanjutnya peningkatan terjadi lagi di tahun 2022 triwulan II sebesar 564.456,33

Pada total *Return on Equity* (ROE) lebih sering mengalami kenaikan dibanding dengan penurunan. Penurunan pada ROE hanya terjadi pada triwulan pertama masing-masing tahun, pada triwulan I tahun 2018 terjadi penurunan sebesar 23.25%, terjadi penurunan kembali pada triwulan I tahun 2019 sebesar 24.71% dan terakhir pada triwulan I 2020 sebesar 18.5%. Sedangkan pada triwulan ke II, III, dan IV pada masing-masing tahun, *Return on Equity* cenderung mengalami peningkatan. Penurunan dan kenaikan yang terjadi pada variabel-variabel di atas dapat dilihat pada grafik di bawah ini.

Grafik 1.1
Perbandingan Tingkat Pendapatan Premi, Total Ekuitas dan Return on Equity (ROE) PT. Pudential Life Assurance Unit Syariah



Berdasarkan grafik di atas dapat dilihat perkembangan dari pendapatan premi, total ekuitas dan *return on equity* (ROE) masing-masing variabel tersebut mengalami fluktuatif, namun beberapa permasalahan terjadi pada triwulan tertentu. Pada triwulan I tahun 2018 dan triwulan I 2019 variabel Dana Tabarru dan Ekuitas

mengalami kenaikan tetapi tidak halnya dengan *Return on Equity* yang mengalami penurunan. Kemudian, selama triwulan II, III, IV tahun 2018 dan tahun 2019, variabel Ekuitas mengalami penurunan sedangkan variabel lainnya mengalami kenaikan. Sementara pada triwulan I tahun 2020 penurunan terjadi pada semua variabel begitupun dengan tahun 2021 sampai dengan tahun 2022 Pendapatan Premi cenderung mengalami peningkatan, sedangkan Total Ekuitas dan *Return on Equity* fluktuatif.

Pada umumnya suatu perusahaan yang mempunyai modal yang besar maka akan semakin besar pula perolehan laba yang akan di dapat, dari perolehan laba tersebut dapat digunakan untuk memperoleh tingkat *Return on Equity* (ROE) perusahaan. Hal tersebut tentunya sesuai dengan teori yang menyebutkan apabila terjadi kenaikan dalam rasio *Return On Equity* (ROE), berarti terjadi kenaikan laba bersih dari perusahaan. Kenaikan ini menyebabkan naiknya harga saham di perusahaan, yang akan membuat para pemegang saham perusahaan dan para investor di pasar modal ingin membeli saham perusahaan tersebut⁶. Begitupun sebaliknya jika terjadi kenaikan laba bersih dari perusahaan maka akan terjadi kenaikan *Return On Equity* (ROE) suatu perusahaan. Dapat kita ketahui semakin besar jumlah modal yang dimiliki perusahaan untuk menjalankan kegiatan operasinya, maka akan semakin banyak pula pendapatan yang didapat.

Mengacu pada beberapa kajian empiris yang dilakukan oleh peneliti sebelumnya terdapat perbedaan yang terihat jelas, peneliti tertarik untuk mengkaji dari segi ekonomi Islam pada PT. Prudential Life Assurance Unit Syariah. Sehingga peneliti tertarik untuk mencoba meneliti, membahas dan mengkaji seberapa besar pengaruh pendapatan premi dan total ekuitas terhadap *Return On Equity* (ROE). Oleh karena itu peneliti tertarik untuk mengambil judul ***Pengaruh Pendapatan Premi dan Total Ekuitas Terhadap Return On Equity (ROE) pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah.***

⁶ Veithzal Rivai, *Bank Manajemen Perbankan dari Teori ke Praktik*, (Jakarta: PT Rajagrafindo Persada, 2013), hlm. 481.

B. Perumusan Masalah Penelitian

Mengacu kepada latar belakang masalah di atas, peneliti berpendapat bahwa tingginya Pendapatan Premi memiliki korelasi terhadap Total Ekuitas namun keduanya diduga berpengaruh terhadap *Return on Equity* (ROE). Selanjutnya peneliti merumuskannya ke dalam beberapa pertanyaan penelitian sebagai berikut:

1. Apakah ada pengaruh Pendapatan Premi terhadap *Return on Equity* (ROE) pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Syariah periode 2017-2022?
2. Apakah ada pengaruh Total Ekuitas terhadap *Return on Equity* (ROE) pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Syariah periode 2017-2022?
3. Apakah ada pengaruh Pendapatan Premi dan Total Ekuitas terhadap *Return on Equity* (ROE) pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah periode 2017-2022?

C. Tujuan Penelitian

Mengacu pada rumusan masalah yang disampaikan di atas, penelitian ini memiliki tujuan sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh Pendapatan Premi terhadap *Return on Equity* (ROE) pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Syariah periode 2017-2022.
2. Untuk menganalisis pengaruh Total Ekuitas terhadap *Return on Equity* (ROE) pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Syariah periode 2017-2022.
3. Untuk menganalisis pengaruh Pendapatan Premi dan Total Ekuitas terhadap *Return on Equity* (ROE) pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Syariah periode 2017-2022.

D. Kegunaan Penelitian

Penelitian ini memiliki kegunaan baik secara akademis maupun secara praktis, seperti peneliti uraikan berikut.

1. Kegunaan Akademis

- a. Mendeskripsikan pengaruh Pendapatan Premi dan Total Ekuitas terhadap *Return on Equity* (ROE) sebagai variabel mediasi pada PT. Prudential Life Assurance Syariah periode 2017-2022;
 - b. Mengembangkan konsep dan teori Pendapatan Premi dan Total Ekuitas terhadap *Return on Equity* (ROE) pada PT. Prudential Life Assurance Syariah periode 2017-2022.
2. Kegunaan Praktis
- a. Bagi peneliti, menambah pengetahuan dan memperluas cakrawala berfikir serta menambah pengalaman dalam bidang investasi terutama dalam menilai saham perusahaan;
 - b. Bagi investor dan calon investor, penelitian ini di harapkan dapat menjadi referensi ketika akan mengambil keputusan untuk berinvestasi disuatu perusahaan sehingga keputusannya dapat sesuai dengan harapan dengan memperhatikan faktor-faktor yang mempengaruhi terhadap dividen;
 - c. Bagi perusahaan, hasil penelitian ini diharapkan menjadi salah satu dasar pertimbangan bagi perusahaan dalam mengambil keputusan dibidang keuangan dalam rangka mencapai tujuan manajemen keuangan yang maksimal.

E. Kerangka Berfikir

Kerangka pemikiran adalah serangkaian konsep dan kejelasan hubungan antar konsep tersebut dirumuskan oleh peneliti berdasarkan tinjauan pustaka, dan meninjau teori yang disusun dan hasil penelitian yang terdahulu yang terkait. Selanjutnya untuk menjelaskan masalah penelitian ini digunakan beberapa teori yang terkait langsung dengan masing–masing variabel yaitu sebagai berikut:

Asuransi disebut juga dengan takaful, *ta'min*, dan *Islamic insurance*. Takaful memiliki arti saling menanggung antara umat manusia sebagai makhluk sosial. *Ta'min* berasal dari kata “amanah” yang berarti memberikan perlindungan, ketenangan, rasa aman, serta bebas dari rasa takut. Adapun *Islamic insurance* mengandung makna “pertanggung” atau “saling menanggung”. Takaful dalam pengertian muamalah sebagai tempat untuk saling memikul risiko di antara sesama

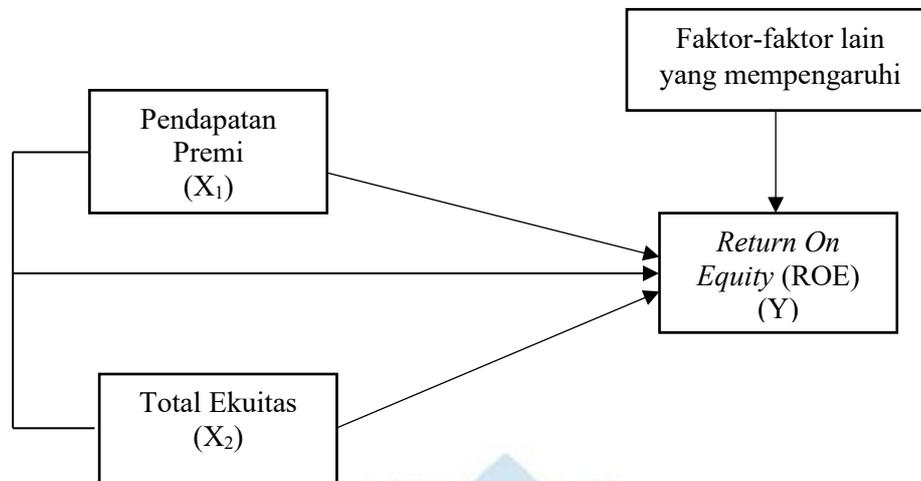
orang, sehingga antara satu dengan lainnya menjadi penanggung atas risiko yang lainnya.

Pendapatan premi adalah premi yang diperoleh sehubungan dengan kontrak asuransi dan reasuransi diakui sebagai pendapatan selama periode polis (kontrak) berdasarkan proporsi jumlah proteksi yang diberikan. Pendapatan premi merupakan unsur yang paling penting dalam sebuah perusahaan, karena pendapatan akan dapat menentukan maju mundurnya suatu perusahaan. Oleh karena itu perusahaan harus semaksimal mungkin untuk memperoleh pendapatan yang memuaskan. Dan diharapkan dapat menggunakan segala sumber yang ada dalam perusahaan dengan seefisien mungkin.

Ekuitas yang dimaksud adalah modal yang didapati dari modal disetor, kenaikan (penurunan) surat berharga, tambahan modal disetor, dan saldo laba yang terdapat pada laporan keuangan perusahaan asuransi. Ekuitas pun merupakan hal yang sangat penting dalam sebuah perusahaan, karena setiap perusahaan wajib memiliki ekuitas, jika tidak maka perusahaan tersebut tidak akan berjalan dengan baik.

Pada dasarnya, Rasio *Return on Equity* (ROE) untuk perusahaan asuransi sangatlah penting, karena sebagai alat ukur perusahaan mampu atau tidak mengembalikan profit untuk investor. Semakin rendah tingkat *Return on Equity* (ROE) maka semakin tidak efektif perusahaan tersebut untuk mengembalikan profit kepada investor dan sebaliknya, semakin tinggi tingkat *Return on Equity* (ROE) maka semakin efektif perusahaan tersebut untuk bisa mengembalikan profit kepada para investor.

Berdasarkan konsep di atas, maka peneliti dapat menyajikan kerangka berpikir berkaitan dengan pengaruh pendapatan premi dan total ekuitas terhadap *Return on Equity* (ROE) dalam bentuk bagan sebagai berikut:



Gambar 1.1
Kerangka Berpikir

Berdasarkan kerangka berpikir di atas, maka dapat disimpulkan bahwa Pendapatan Premi dan Total Ekuitas adalah *Independent Variabel* yang dapat mempengaruhi parameter kinerja *Return On Equity (ROE)* sebagai *Dependent Variabel*. Selain Pendapatan Premi dan Total Ekuitas, adapula faktor lain yang dapat mempengaruhi tinggi rendahnya *Return On Equity (ROE)* suatu perusahaan asuransi. Setidaknya ada empat faktor lain yang mempengaruhi *Return On Equity (ROE)*, faktor tersebut antara lain adalah dana tabarru', hasil investasi, beban klaim dan beban operasional.

F. Hipotesis Penelitian

Dalam penelitian, hipotesis diartikan sebagai jawaban sementara terhadap rumusan masalah penelitian. Rumusan masalah tersebut bisa berupa pernyataan tentang hubungan dua variabel atau lebih, perbandingan (komparasi), atau variabel mandiri (deskripsi).⁷

Berdasarkan rumusan masalah dan kerangka pemikir maka akan dirumuskan hipotesis yang merupakan jawaban sementara dari penelitian, yaitu sebagai berikut:

⁷ Sugiyono. *Statistik untuk Penelitian*, (Bandung:Alfabeta, 2013), hlm. 84

1. Pendapatan Premi terhadap *Return on Equity*

H_0 = Pendapatan Premi tidak berpengaruh positif terhadap *Return on Equity* pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah periode 2017-2022.

H_a = Pendapatan Premi berpengaruh positif terhadap *Return on Equity* pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah periode 2017-2022.

2. Total Ekuitas terhadap *Return on Equity*

H_0 = Total Ekuitas tidak berpengaruh positif terhadap *Return on Equity* pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah periode 2017-2022.

H_a = Total Ekuitas berpengaruh positif terhadap *Return on Equity* pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Unit Syariah periode 2017-2022.

3. Pendapatan Premi dan Total Ekuitas terhadap *Return on Equity*

H_0 = Pendapatan Premi dan Total Ekuitas tidak berpengaruh positif terhadap *Return on Equity* pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah periode 2017-2022.

H_a = Pendapatan Premi dan Total Ekuitas berpengaruh positif terhadap *Return on Equity* pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Unit Syariah periode 2017-2022.

G. Hasil Penelitian Terdahulu

Penelitian mengenai rasio keuangan pada lembaga keuangan syariah khususnya asuransi syariah telah dilakukan oleh beberapa peneliti sebelumnya. Adapun penelitian terdahulu yang berkaitan dengan penelitian ini antara lain:

Penelitian pertama dilakukan oleh Nurlaila Adhani⁸ pada tahun 2019 yang berjudul *Analisis Pengaruh Pendapatan Premi, Hasil Investasi dan Klaim Terhadap Cadangan Dana Tabarru' Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia*. Hasil Penelitian menunjukkan 1) Pendapatan Premi memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Cadangan Dana Tabarru'; 2) Hasil Investasi memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Cadangan Dana Tabarru'; 3) Klaim memiliki pengaruh positif dan namun tidak signifikan terhadap Cadangan

⁸ Nurlaila Adhani. *Analisis Pengaruh Pendapatan Premi, Hasil Investasi dan Klaim Terhadap Cadangan Dana Tabarru' Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia*. Tesis (Jambi: Universitas Islam Negeri Sulthan Thaha Saifuddin) 2019.

Dana Tabarru'; 4) Pendapatan premi, hasil investasi dan klaim secara simultan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Cadangan Dana Tabarru'; 5) Berdasarkan hasil estimasi, PT. Prudential Life Assurance unit syariah mendapatkan nilai intersep individu terbaik dari perusahaan lainnya.

Penelitian kedua dilakukan oleh Melianda Suad Husnan Hedisa⁹ pada tahun 2010 yang berjudul *Pengaruh Size, Ekuitas, Spread dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas bank-bank yang terdaftar di BEJ*. Berdasarkan hasil uji statistik dari penelitian ini dapat diambil beberapa kesimpulan yaitu variabel- variabel tersebut secara bersama-sama berpengaruh secara signifikan terhadap Return on Equity (ROE) dan dari analisis koefisien determinasi (adjusted R2) dapat diketahui bahwa variabel independen mampu menjelaskan variasi rata-rata profitabilitas sebesar 36.3 %.

Penelitian ketiga dilakukan oleh Safira Nuralita dan Aliah Pratiwi¹⁰ pada tahun 2020 yang berjudul *Pengaruh Liabilitas dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada PT. Primarindo Asia Infrastructure Tbk*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa uji signifikansi liabilitas jangka pendek terhadap profitabilitas menunjukkan nilai signifikansi sebesar 0.540 lebih besar dari 0.05 dengan nilai t_{hitung} sebesar 0.658 dan diperoleh nilai t_{tabel} sebesar 2.571. Sedangkan uji signifikansi modal sendiri sebesar 0.130 lebih besar dari 0.05 dengan nilai t_{hitung} -1.172 dan diperoleh nilai t_{tabel} sebesar 2.776. Maka dapat disimpulkan bahwa liabilitas jangka pendek, dan modal sendiri sama-sama tidak berpengaruh terhadap profitabilitas karena perusahaan ini lebih menyukai menggunakan dana dari luar perusahaan berupa hutang dalam jangka waktu yang lama dan menyebabkan resiko yang cukup besar sehingga tidak terlalu berpengaruh terhadap profitabilitas.

⁹ Melinda Suad Husnan Hedisa. *Pengaruh Size, Ekuitas, Spread dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas Bank-bank yang Terdaftar di BEJ*. Tesis (Yogyakarta: Universitas Gadjah Mada) 2010.

¹⁰ Safira Nuralita, Aliah Pratiwi. *Pengaruh Liabilitas dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada PT Primarindo Asia Infrastructure Tbk*. Jurnal (Surabaya: Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Bima), 2020.

Penelitian keempat dilakukan oleh Ali Idrus¹¹ pada tahun 2018 dengan judul *Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Return On Equity (ROE)*. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan sampel sebagian besar bank syariah adalah tujuh bank syariah di Indonesia periode 2010 hingga 2014. Hasil penelitian menunjukkan bahwa CAR, BOPO, FDR, EXCHANGE berpengaruh negatif dan signifikan terhadap ROE. NPF berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap ROE pada Bank Islam di Indonesia. Sedangkan variabel inflasi dan tidak berpengaruh positif signifikan terhadap ROE pada Bank Islam di Indonesia.

Penelitian kelima dilakukan oleh A.A Miftah, Khairiyah, Nelvia Srilovita¹² pada tahun 2022 yang berjudul *Pengaruh Utang Dan Total Ekuitas Terhadap Profitabilitas (Pada Perusahaan Syariah Yang Terdapat Di JII (Jakarta Islamic Index) Tahun 2017-2019)*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa uji t secara parsial utang jangka pendek berpengaruh positif signifikan terhadap profitabilitas, variabel utang jangka panjang berpengaruh negatif signifikan terhadap profitabilitas. Variabel independen total ekuitas tidak signifikan pada Jakarta Islamic Index (JII) tahun 2017-2019.

Penelitian yang keenam dilakukan oleh Dwi Urip Wardoyo, Errina Aprilia Putri, Nisa Aulia Hasani¹³ pada tahun 2022 dengan judul *Pengaruh Total Liabilitas Dan Total Ekuitas Terhadap Laba*. Hasil penelitian menunjukkan total liabilitas dan total ekuitas memiliki pengaruh pada laba. Ekuitas memiliki pengaruh terhadap laba. Sebanyak 10 penelitian sebelumnya menghasilkan liabilitas berpengaruh pada laba, dan sebanyak 9 penelitian menghasilkan ekuitas berpengaruh terhadap laba.

¹¹ Ali Idrus. *Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Return On Equity (ROE)*. (Jakarta: Misykat Al-Anwar Jurnal Kajian Islam dan Masyarakat Universitas Muhammadiyah Jakarta Vol 29 No 2, 2018), hlm. 79

¹² A Miftah, Khairiyah, Nelvia Srilovita, *Pengaruh Utang Dan Total Ekuitas Terhadap Profitabilitas (Pada Perusahaan Syariah Yang Terdapat Di JII (Jakarta Islamic Index) Tahun 2017-2019)*, At-Tawassuth 8(1), 90-100

¹³ Dwi Urip Wardoyo, Errina Aprilia Putri, Nisa Aulia Hasani, *Pengaruh Total Liabilitas Dan Total Ekuitas Terhadap Laba*, Syntac Idea 4(2), 2022, 1-11

Penelitian yang ketujuh dilakukan oleh Rendy Jawab¹⁴ pada tahun 2014 dengan judul Pengaruh Hutang Dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian menunjukkan bahwa utang dan ekuitas dapat digunakan untuk memperkirakan tingkat profitabilitas pada perusahaan industri lain-lain di Bursa Efek Indonesia. Pengujian hipotesis menggunakan uji-t menunjukkan bahwa pengaruh terhadap profitabilitas variabel utang dengan tabel t count > t (2,154 > 0,69013) serta variabel ekuitas yang menunjukkan pengaruh terhadap profitabilitas t count > t tabel (1,767 > 0,69013).

Penelitian kedelapan dilakukan oleh Yudha Wijaya, Qodariah Barkah, Muhammadina¹⁵ pada tahun 2020 dengan judul Pengaruh Hutang Jangka Panjang, Hutang Jangka Pendek, Dan Total Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Di Indeks Saham Syariah (ISSI). Hasil penelitian menunjukkan bahwa hutang jangka pendek tidak berpengaruh terhadap Net Profit Margin pada perusahaan yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2014-2017. Sedangkan hutang jangka panjang dan total ekuitas berpengaruh terhadap Net Profit Margin pada perusahaan yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2014-2017.

Penelitian kesembilan dilakukan oleh Nurhayati, Sinta Noprika¹⁶ pada tahun 2020 dengan judul Pengaruh Pendapatan Premi Netto, Hasil Investasi Dan Beban Klaim Terhadap Return On Assets Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2018. Hasil penelitian menunjukkan nilai variabel hasil investasi memiliki pengaruh terhadap ROA pada perusahaan asuransi, sedangkan variabel pendapatan premi netto dan beban klaim tidak memiliki pengaruh terhadap ROA pada perusahaan asuransi.

¹⁴ Rendy Jawab, Pengaruh Hutang Dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia, Jurnal Karya Ilmiah Akuntansi, 1(1), 2014, 51-62

¹⁵ Yudha Wijaya, Qodariah Barkah, Muhammadina, Pengaruh Hutang Jangka Panjang, Hutang Jangka Pendek, Dan Total Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Di Indeks Saham Syariah (ISSI), Jurnal Nisnah 6(1), 2020, 57-82

¹⁶ Nurhayati dan Sinta Noprika, Pengaruh Pendapatan Premi Netto, Hasil Investasi Dan Beban Klaim Terhadap Return On Assets Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2018, 2020, 1-6

Penelitian kesepuluh dilakukan oleh Masnun Nadia¹⁷ pada tahun 2020 dengan judul Pengaruh Pendapatan Premi, Hasil Investasi, Dan Risk Based Capital Terhadap Laba Perusahaan Asuransi. Hasil penelitian menunjukkan pendapatan premi dan risk based capital tidak berpengaruh secara signifikan terhadap laba perusahaan asuransi. Hasil investasi menunjukkan pengaruh yang signifikan terhadap laba perusahaan asuransi.

Adapun persamaan dan perbedaan antara penelitian terdahulu dengan penelitian yang sedang dilakukan dapat dilihat pada tabel 1.2 sebagai berikut:

Tabel 1.2
Kajian Penelitian Terdahulu

Nama Peneliti – Tahun	Judul Penelitian	Perbedaan	Persamaan
Nurlaila Adhani (2019)	<i>Analisis Pengaruh Pendapatan Premi, Hasil Investasi dan Klaim Terhadap Cadangan Dana Tabarru' Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia</i>	Variabel X ₂ Hasil Investasi, Y Cadangan Dana Tabarru'	Variabel X ₁ Pendapatan Premi
Melianda Suad Husnan Hedisa (2010)	<i>Pengaruh Size, Ekuitas, Spread dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas bank-bank yang terdaftar di BEJ.</i>	Variabel X ₁ Size, Variabel X ₂ Spread dan X ₃	Variabel Y Profitabilitas (ROE)
Safira Nuralita dan Aliah Pratiwi (2020)	<i>Pengaruh Liabilitas dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada PT. Primarindo Asia Infrastructure Tbk</i>	Variabel X ₁ Liabilitas	Variabel X ₂ Ekuitas

¹⁷ Masnun Nadia, Pengaruh Pendapatan Premi Netto, Hasil Investasi Dan Beban Klaim Terhadap Return On Assets Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2018, Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB 8(2), 2020, 1-16

Ali Idrus (2018)	<i>Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Return On Equity (ROE)</i>	Variabel X ₁ Faktor Internal dan Variabel X ₂ Faktor Eksternal	Variabel Y <i>Return On Equity (ROE)</i>
A.A Miftah, Khairiyah, Nelvia Srilovita (2020)	Pengaruh Utang Dan Total Ekuitas Terhadap Profitabilitas (Pada Perusahaan Syariah Yang Terdapat Di JII (Jakarta Islamic Index) Tahun 2017-2019).	Variabel Utang dan Objek Penelitian	Variabel X ₂ dan Variabel Y
Dwi Urip Wardoyo, Errina Aprilia Putri, Nisa Aulia Hasani	Pengaruh Total Liabilitas Dan Total Ekuitas Terhadap Laba.	Variabel Total Liabilitas dan Objek Penelitian	Variabel X ₂ dan Variabel Y
Rendy Jawab (2014)	Pengaruh Hutang Dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia	Variabel Hutang dan Objek Penelitian	Variabel X ₂ dan Variabel Y
Yudha Wijaya, Qodariah Barkah, Muhammadina (2020)	Pengaruh Hutang Jangka Panjang, Hutang Jangka Pendek, Dan Total Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Di Indeks Saham Syariah (ISSI).	Variabel Hutang Jangka Panjang, Hutang Jangka Pendek dan Objek Penelitian	Variabel X ₂ dan Variabel Y
Nurhayati, Sinta Noprika (2020)	Pengaruh Pendapatan Premi Netto, Hasil Investasi Dan Beban Klaim	Hasil Investasi, Beban Kalim dan objek penelitian	Variabel X ₁ dan Variabel Y

	Terhadap Return On Assets Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2018		
Masnun Nadia (2020)	Pengaruh Pendapatan Premi, Hasil Investasi, Dan Risk Based Capital Terhadap Laba Perusahaan Asuransi	Hasil Investasi, Risk Based Capital dan objek penelitian	Variabel X_1 dan Variabel Y

Berdasarkan penelitian di atas, peneliti merumuskan bahwa terdapat empat kajian terdahulu, yaitu *Analisis Pengaruh Pendapatan Premi, Hasil Investasi dan Klaim Terhadap Cadangan Dana Tabarru' Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia* diteliti oleh Nurlaila Adhani, *Pengaruh Size, Ekuitas, Spread dan Likuiditas Terhadap Profitabilitas bank-bank yang terdaftar di BEJ* diteliti oleh Melianda Suad Husnan Hedisa, *Pengaruh Liabilitas dan Ekuitas Terhadap Profitabilitas Pada PT. Primarindo Asia Infrastructure Tbk* diteliti oleh Safira Nuralita dan Aliah Pratiwi, Serta *Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Return On Equity (ROE)* oleh Ali Idrus.

Fokus penelitian yang diambil oleh penulis berdasarkan penelitian terdahulu di atas adalah pengaruh variabel independen pendapatan premi dan total ekuitas terhadap variabel dependen *Return On Equity (ROE)*.